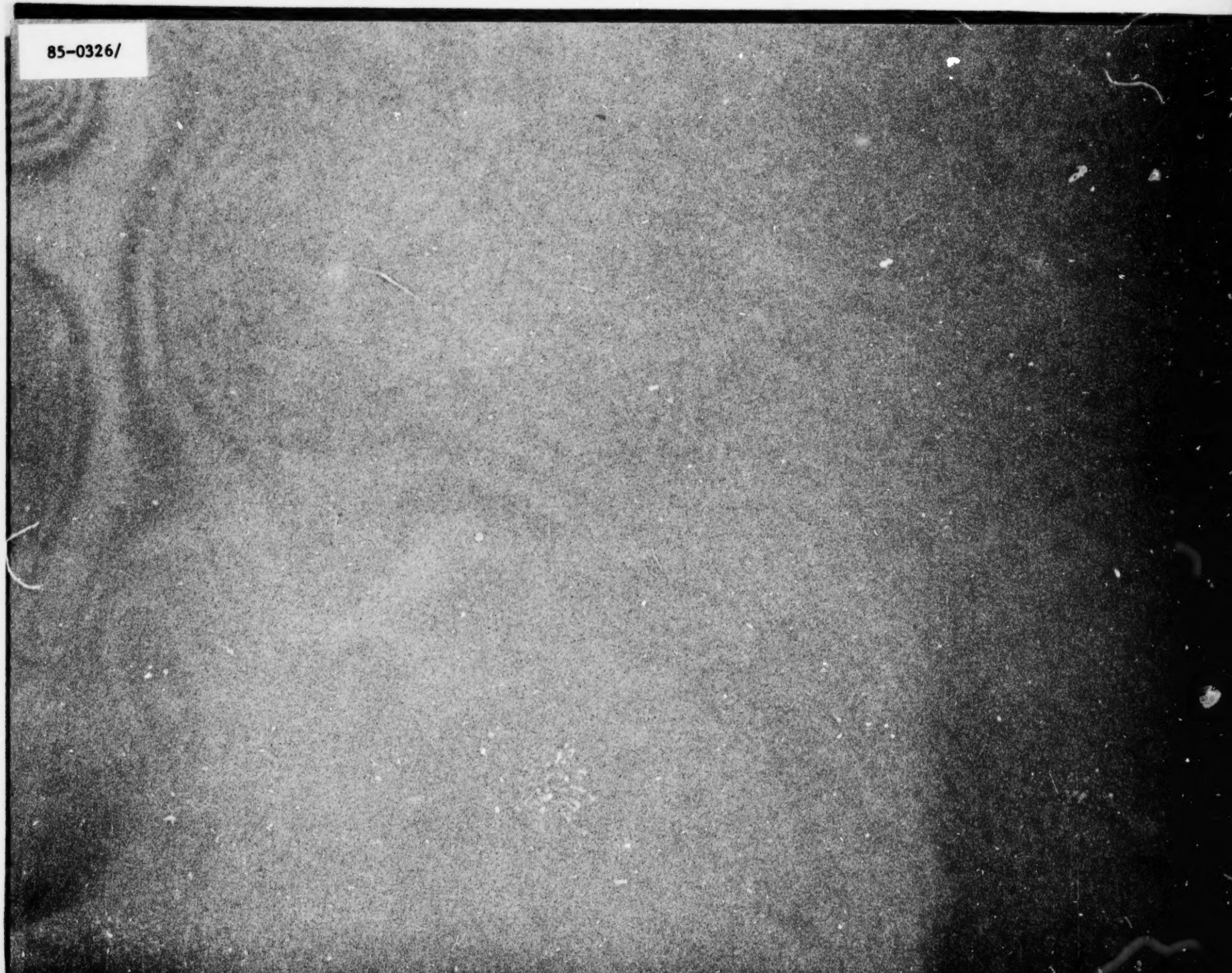
Fishing Vessel Insurance Plan

Annual Report and Financial Statement

Year ended March 31, 1982

Canada


85-0326/

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN

Annual Report

and

Financial Statement

Year Ended March 31, 1982

Published by:

Communications Directorate
Department of Fisheries and Oceans
Ottawa, Ontario, Canada
K1A 0E6

DFO/1376

Minister of Supply and Services
Canada 1982
Catalogue Number Fs 1-22/1982
ISBN 0-662-52755-0

MEMBERSHIP OF THE

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN MANAGEMENT COMMITTEE

J.E. Hall,
Chairman - Ottawa

S.W. Tilley,
Deputy National Co-ordinator - Ottawa

C.D. Parrott,
Regional Manager for Newfoundland - St. John's

G.C. Sollows,
Regional Manager for Maritimes - Halifax

M. Briand,
Regional Manager for Quebec - Quebec City

G.H. Petrie,
Regional Manager for Ontario - Toronto

A. Kathan,
Regional Manager for Western - Winnipeg

A.B. Tinglin,
Regional Manager for Pacific - Vancouver

REPORT OF THE DIRECTOR,

ECONOMIC PROGRAMS BRANCH ON THE FISHING VESSEL INSURANCE PLAN

1981 - 82

Financial Performance

The total number of vessels insured under the Plan remained remarkably steady and at 7,800 (year end) it had increased by only 92 from the year before. Total net premiums remained practically unchanged at $3.77m from the previous year's figure. However the total of net claims paid increased by approximately 32% to $6.06m from $4.60m the year before. This gave the Plan a net loss in fund level of $2.29m. There was a net loss of $0.83m the year before and rigorous corrective measures must be taken to restore the Plan to the point where premiums pay for indemnities.

Distribution of Losses

In the relatively prosperous fishing year of 1978-79, losses to fire in Newfoundland totalled $163,000, which was 41% greater than losses to storm in the same region. In the less successful fishing year of 1981-82, losses to fire in this region were nearly 7 times the losses to storm. These ratios do not necessarily constitute an anomalous result, the figures for 1978-79 and the year under review being roughly comparable. However, in the Maritime Provinces losses to fire in 1981-82 were $1,201,945.90. This was more than 6 times the equivalent loss in 1978-79. It resulted from 31 total losses and 9 partial losses as compared with 13 total losses and 6 partial losses in 1978-79. It is also worth noting that fire losses in the Maritimes constituted approximately 20% of all losses nationally in the year under report, and just 6% in 1978-79. The marked trend in these figures points to the desirability of giving fire losses the very closest attention where this is possible.

Return To Cost Recovery

It is a requirement for the Plan to operate on a cost recovery basis, and it has been approved that it should return it to this condition from its present loss-making performance within three years. It is intended that premium rates be adjusted in three equal steps in each region so that this will be achieved.

SCHEDULE I

3 - YEAR TABLE

PREMIUMS RECEIVED AND CLAIMS PAID

FISCAL YEAR	NET PREMIUMS RECEIVED		NET CLAIMS PAID			NET INCREASE IN FUND
	$	Increase over Previous Year %	No.	$	Increase over Previous Year %	$
1979-80	4,154,316	(-21.0)	333 21(TPC)	3,531,459	8.4	622,857
1980-81	3,768,386	(-9.29)	437 45(TPC)	4,599,302	30.2	-830,916
1981-82	3,773,638	.0013	504 45(TPC)	6,059,886	31.76	-2,286,248

(TPC-Third Party Claims)

SUMMARY OF F.V.I.P. VESSEL COVERAGE

SCHEDULE II

FISCAL YEAR 1981-82

VESSEL CATEGORIES	* Policies		PREMIUM			NET CLAIMS PAID				LOSS RATIO
	No.	%	Receipts	Refunds	Net	No.	% (Total Claims)	$	Excess Premium over Claims %	
Category 1 (Open Boats)	5,915	75.8	1,349,911	36,413	1,313,323	329 24(TPC)	65.3	2,625,268	-1,311,770	1:2.00
Category 2 (Decked Boats 65' and under)	1,816	23.3	1,947,887	62,920	1,884,967	165 17(TPC)	32.7	3,295,543	-1,410,576	1:1.75
Category 3 (Decked Boats over 65')	69	.90	594,107	18,934	575,173	10 4(TPC)	2.0	139,075	436,098	1:0.24
Category 4 (Sealers)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7,800	100	3,891,905	118,267	3,773,463	504	100	6,059,886	-2,286,248	1:1.61

(TPC) Third Party Claim
* Computer Figures

SCHEDULE III

Claims Settled in Fiscal Year ended March 31, 1982 by Cause and Type of Loss and by Region

Cause of Loss and Region	Total Loss	All Other Claims	Total Claims	Indemnity Paid Total
FIRE				
Newfoundland	10	1	11	$ 219,998.38
Maritimes	31	9	40	1,201,945.90
Quebec	3	6	9	76,032.71
Ontario	-	2	2	7,800.00
Western	-	1	1	350.00
Pacific	11	1	12	642,326.00
Total	55	20	75	2,148,452.99
STORMS				
Newfoundland	6	4	10	$ 31,713.52
Maritimes	8	18	26	582,725.33
Quebec	16	22	38	476,185.78
Ontario	-	2	2	1,459.02
Western	-	11	11	12,216.50
Pacific	1	3	4	48,009.71
Total	31	60	91	1,152,309.86
OTHER				
Newfoundland	10	27(1 TPC)	37	$ 284,238.41
Maritimes	21	115(20TPC)	136	1,694,913.78
Quebec	5	29(12TPC)	34	172,323.96
Ontario	-	22(3 TPC)	22	95,865.71
Western	1	45(1 TPC)	46	43,129.05
Pacific	11	52(8 TPC)	63	468,652.14
Total	48	290(45TPC)	338	2,759,123.05
ALL CAUSES				
Newfoundland	26	32	58	$ 535,950.31
Maritimes	60	142	202	3,479,585.01
Quebec	24	57	81	724,542.45
Ontario	-	26	26	105,124.73
Western	1	57	58	55.695.55
Pacific	23	56	79	1,158,987.85
Total	134	370	504	6,059,885.90

(TPC) Third Party Claims

SCHEDULE IV

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN

STATEMENT OF RECEIPTS AND EXPENDITURES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

PREMIUM REVENUE RECEIVED	
Premiums Received	$ 3,891,905.29
Less: Premiums Refunded	118,267.07
	3,773,683.22
CLAIMS PAID	6,150,065.15
Third Party Claims	193,324.29
	6,343,389.44
Recoveries	283,503.54
	$ 6,059,885.90
TRANSFER TO INSURANCE PLAN'S RESERVE	$(-2,286,247.68)

SCHEDULE V

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN
SCHEDULE OF ADMINISTRATIVE EXPENSES
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982 (with comparative figures for March, 1981)

The estimated administrative expenditures for the Plan exclusive of office accomodation and legal advice by the Department of Justice, under the Vote of the Department of Fisheries and Oceans are as follows:

	1981-82	1980-81
Salaries	$ 1,712,790.91	$ 1,232,849
Travel and removal expenses	180,481.81	136,416
Professional and special services	36,395.63	32,770
Telephone and postage	48,419.41	26,872
Captial Equipment (automobile & salvage equipment)	12,796.47	9,100
Office supplies	21,548.60	14,986
Office equipment and miscellaneous repairs	9,169.50	10,801
Miscellaneous	24,943.35	35,080
TOTAL EXPENSES	2,046,545.68	1,498,874

Régime d'assurance sur bateaux de pêche

Rapport annuel et état financier

Pour l'année terminée le 31 mars 1982

Canada

Régime d'assurance sur bateaux de pêche

RAPPORT ANNUEL

et

ETAT FINANCIER

Pour l'année terminée le 31 mars 1982

Publié par:

Communications
Ministère des Pêches et des Océans
Ottawa (Ontario) Canada
K1A 0E6

MPO/1376

Ministère des Approvisionnement et
Services
Canada 1982
Numéro de catalogue Fs 1-22/1982
ISBN 0-662-52755-0

COMPOSITION DU

COMITE DE GESTION DU REGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PECHE

J.E. Hall
Président - Ottawa

S.W. Tilley
Co-ordinateur national adjoint - Ottawa

C.D. Parrott
Responsable régional pour Terre-Neuve - Saint Jean

G.C. Sollows
Responsable régional pour les Maritimes - Halifax

M. Briand
Responsable régional pour le Québec - Québec

G.H. Petrie
Responsable régional pour l'Ontario - Toronto

A. Kathan
Responsable régional pour les Prairies et T.N.-O.(Ouest) - Winnipeg

A.B. Tinglin
Responsable régional pour le Pacifique - Vancouver

RAPPORT DU DIRECTEUR,

PROGRAMME ECONOMIQUE, SUR LE REGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PECHE

1981 - 82

Rendement financier

Le total des bateaux assurés en vertu du Régime est resté remarquablement inchangé, atteignant 7,800 à la fin de l'année ou seulement 92 de plus que l'année précédente. Les primes nettes totales sont restées à peu près les mêmes, soit $3.77m. Par contre, le total des indemnités versées a augmenté d'environ 32%, soit de $4.60m à $6.06m, ce qui a occasionné pour le Régime une perte nette du niveau de fonds de l'ordre de $2.29m. Comme la perte nette de l'année précédente avait été de $0.83m, il faudra prendre de rigoureuses mesures correctives pour permettre au Régime de couvrir les indemnités par les primes.

Répartition des pertes

Au cours de la saison de pêche relativement prospère de 1978-79, les pertes dues au feu à Terre-Neuve ont totalisé $163,000, ce qui représentait 41% de plus que les pertes dues aux tempêtes dans la même région. Durant l'année moins favorable de 1981-82, les pertes dues au feu dans cette région ont totalisé près de 7 fois celles attribuables aux tempêtes. Ces rapports ne représentent pas nécessairement un résultat anormal, les chiffres de 1978-79 et de l'année à l'étude étant à peu près comparables. Cependant, dans les Maritimes, les pertes attribuables au feu en 1981-82 se sont chiffrées à $1,201,945.90, soit plus de 6 fois les pertes comparables en 1978-79. Il y a eu 31 pertes totales et 9 partielles , comparativement à 13 pertes totales et à 6 partielles en 1978-79. Il convient aussi de souligner que les pertes dues au feu dans les Maritimes constituent approximativement 20% de toutes les pertes enregistrées au pays au cours de l'année à l'étude, alors qu'elles étaient seulement de 6% en 1978-79. Ces chiffres montrent le besoin de porter une attention toute particulière aux pertes attribuables au feu, chaque fois que c'est possible.

Retour à l'autofinancement

Le Régime doit fonctionner selon un système d'autofinancement, et un retour à ce système d'ici trois ans, à partir de son actuel rendement déficitaire, a été approuvé. A cet effet, les primes seront ajustées en trois étapes dans chaque région.

TABLEAU I

TABLEAU TRIENNAL

PRIMES RECUES ET INDEMNITES VERSEES

ANNEE FINANCIERE	PRIMES NETTES RECUES		INDEMNITES VERSEES NETTES			AUGMENTATION NETTE DE LA CAISSE
	$	Augmentation par rapport à l'année précédente %	Nbre	$	Augmentation par rapport à l'année précédente	$
1979-80	4,154,316	(-21.0)	333 21(IRDT)	3,531,459	8.4	622,857
1980-81	3,768,386	(-9.29)	437 45(IRDT)	4,599,302	30.2	-830,916
1981-82	3,773,638	.0013	504	6,059,886	31.76	-2,286,248

(IRDT) - Indemnités, recours des tiers)

RESUME DE LA COUVERTURE DU REGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PECHE

TABLEAU II

ANNEE FINANCIERE 1981-82

CATEGORIES DE BATEAUX	* Polices		PRIMES			INDEMNITES NETTES VERSEES				RAPPORT DES PERTES
	Nbre.	%	Recettes	Remb.	Net	Nbre.	& (Total des demandes)	&	Excédent des primes sur les demandes de règlement %	%
Catégorie I (bateaux non pontés)	5,915	75.8	1,349,911	36,413	1,313,323	329 24(IRDT)	65.3	2,625,268	-1,311,770	1:2.00
Catégorie II (bateaux pontés de 65' Max.)	1,816	23.3	1,947,887	62,920	1,884,967	165 17(IRDT)	32.7	3,295,543	-1,410,576	1:1.75
Catégorie III (bateaux pontés des plus de 65')	69	.90	594,107	18,934	575,173	10 4(IRDT)	2.0	139,075	436,098	1:0.24
Catégorie IV (bateaux de chasse aux phoques)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	7,800	100	3,891,905	118,267	3,773,463	504	100	6,059,886	-2,286,248	1:1.61

(IRDT) Indemnité, reccurs des tiers)
* Données informatiques

TABLEAU III

Pertes réglées au cours de l'anée financière terminée le 31 mars 1982 selon la cause et le genre de perte, par region

Cause de la perte et région	Perte totale	Toutes autres pertes	Total des pertes	Total des indemnités versées
FEU				
Terre-Neuve	10	1	11	$ 219,998.38
Maritimes	31	9	40	1,201,945.90
Québec	3	6	9	76,032.71
Ontario	-	2	2	7,800.00
Ouest	-	1	1	350.00
Pacifique	11	1	12	642,326.00
Total	55	20	75	2,148,452.99
TEMPETE				
Terre-Neuve	6	4	10	$ 31,713.52
Maritimes	8	18	26	582,725.33
Québec	16	22	38	476,185.78
Ontario	-	2	2	1,459.02
Quest	-	11	11	12,216.50
Pacifique	1	3	4	48,009.71
Total	31	60	91	1,152,309.86
AUTRES				
Terre-Neuve	10	27(1 IRDT)	37	$ 284,238.41
Maritimes	21	115(20IRDT)	136	1,694,913.78
Québec	5	29(12IRDT)	34	172,323.96
Ontario	-	22(3 IRDT)	22	95,865.71
Ouest	1	45(1 IRDT)	46	43,129.05
Pacifique	11	52(8 IRDT)	63	468,652.14
Total	48	290(45IRDT)	338	2,759,123.05
TOUTES CAUSES				
Terre-Neuve	26	32	58	$ 535,950.31
Maritimes	60	142	202	3,479,585.01
Québec	24	57	81	724,542.45
Ontario	-	26	26	105,124.73
Ouest	1	57	58	55,695.55
Pacifique	23	56	79	1,158,987.85
Total	134	370	504	6,059,885.90

(IRDT) Idemnités, recours des tiers

TABLEAU IV

REGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PECHE

ETAT DES RECETTES ET DES DEPENSES

POUR L'ANNEE TERMINEE LE 31 MARS 1982

RECETTES DES PRIMES RECUES	
Primes reçues	$ 3,891,905.29
Moins: primes remboursées	118,267.07
	3,773,683.22
SINISTRES REGLES	6,150,065.15
Indemnité, recours des tiers	193,324.29
	6,343,389.44
Recouvrement	283,503.54
	$ 6,059,885.90
TRANSFERT A LA RESERVE DU REGIME D'ASSURANCE	$(-2,286,247.68)

TABLEAU V

REGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PECHE
TABLEAU DES DEPENSES ADMINISTRARIVES
POUR L'ANNEE FINANCIERE TERMINEE LE 31 MARS 1982 (avec les statistique comparatives du 31 mars 1981)

Le Régime a engagé les dépenses estimatives d'administration, les locaux de bureau et les conseil juridiques du ministère de la Justice non compris, en vertu du crédit accordé au ministère des Pêche et Océans.

	1981-82	1980-81
Traitements	$ 1,712,790.91	$ 1,232,849
Voyages et déménagements	180,481.81	136,416
Services professionnels et spéciaux	36,395.63	32,770
Téléphone et frais postaux	48,419.41	26,872
Capital d'explitation (véhicules automobiles et matériel de récupération)	12,796.47	9,100
Fourniture de bureau	21,548.60	14,986
Matériel de bureau et réparations diverses	9,169.50	10,801
Divers	24,943.35	35,080
TOTAL DES DESPENSES	2,046,545.68	1,498,874